

Arrow Lake AB (publ)

Delårsrapport Q2

Januari – Juni 2023

Arrow Lake växer, emitterar aktier och
med det välkomnar vi våra nya aktieägare!

1 APRIL – 30 JUNI 2023 i korthet

- Nettoomsättning ökar till TSEK 2 400 (166)
- Orderstock ökar till TSEK 19 800 (0)
- Rörelsens kostnader uppgick till TSEK -5 174 (-1 600)
- Bruttoresultat minskar till TSEK -2 774 (-1 434)
- Övriga kostnader uppgick till TSEK -3 612 (-2 411)
- Nettoresultatet minskade till TSEK -6 386 (-3 845)
- Kassaflödet för perioden redovisas separat

1 JANUARI – 30 JUNI 2023 i korthet

- Nettoomsättning ökar till TSEK 5 097 (1 013)
- Orderstock ökar till TSEK 19 800 (0)
- Rörelsens kostnader uppgick till TSEK -7 331 (-1 968)
- Bruttoresultat minskar till TSEK -2 234 (-955)
- Övriga kostnader uppgick till TSEK -6 266 (-3 187)
- Nettoresultatet minskade till TSEK -8 500 (-4 142)
- Kassaflödet för perioden redovisas separat

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Arrow Lake tecknade avtal med Västra Hamnen Corporate Finance AB avseende kapitalanskaffning genom emission. Vid utgången utav halvåret kunde vi konstatera att vi valt rätt partner och att vi kommer nå målet med anskaffningen. Bolaget höll två bolagsstämmor där Peter Arndt och Fredrik Westman lämnade Bolagets styrelse till förmån för nyval utav Emir Suljic samt Sebastian Vaajakari.

VD kommenterar

Ett spännande kvartal med kapitalanskaffning i fokus

Försäljning

Orderingången är i linje med vår produktionskapacitet och vi kommer att fortsätta vår satsning på försäljningsresurser, både avseende samarbetsavtal och genom att delta på strategiskt utvalda branschmässor.

Produktion

Under årets andra kvartal satte vi Lundgren Machinery på prov. Resultatet blev de 6 stycken Qube© 3–36, som är vår hitintills största produkt. Det var en mäktig syn att se när de stod uppradade på produktionsgolvet.

Samtliga dessa ska skeppas till Sydkorea och bland andra till en fabrik ägd utav Samsung.

Vår partner i Sydkorea kom personligen och inspekterade produkterna i produktionsanläggningen, med ett lyckat resultat och fler order är att vänta från densamma.

Då Lundgren Machinery främst inhandlar färdigproducerade delar och monterar dessa till en produkt designad utav oss, är det i de flesta fall upp till oss själva att hitta rätt leverantörer och förhandla med dessa.

Arbetet går framåt och produkterna kommer trots inflation och valutaförsvagning att förväntas matcha vår budgeterade produktionskostnad.

Flertalet av våra underleverantörer är lokala företag som följt vår resa som Bolag och det känns bra att vi kan fortsätta utvecklas tillsammans med vårt lokala nätverk utav skickliga svenska företag.

Utveckling

Vårt fokus på forskning och utveckling fortsätter. Framför allt på vår för närvarande

största produkt Qube© 4–48, som förväntas vara färdigutvecklad och överlämnad för produktion under det kommande kvartalet.

Med Qube© 4–48 kan vi tillgodose önskemål från de än större aktörerna på marknaden och vi förväntar oss att påbörja utleverans senast under nästa års första kvartal.

Bolaget har även färdigställt utveckling inom kostnadsbesparing för vår produkt FLO3W© med gott resultat. Vi har med hjälp av feedback från befintliga kunder kunnat bättre anpassa vårt kommande utbud men även förbättra befintlig produkt.

Finansiering

Vårt samarbete med Västra Hamnen går som förväntat och vi är mycket nöjda. Tillsammans med dom har vi säkrat kapital som ska ta oss över årsskiftet.

Vi fortsätter samtidigt vårt samarbete med Almi och har förutom leverantörsskulder, inga andra finansiella skulder såsom bankkulder eller checkräkningskrediter. Jag känner mig säker på mitt team och våra produkters lönsamhet, d v s trygg att vi kommer att lyckas nå våra högt satta mål.



Arash Golshenas, VD på Arrow Lake AB

Finansiell utveckling

Nettoomsättning och orderingång

Nettoomsättningen för det första halvåret ökade med 510% till MSEK 5.1 (1.0) jämfört med samma period föregående år. Den ökade omsättningen beror på att Bolaget påbörjat leverans utav sina produkter i större skala.

Orderingången fortsätter öka enligt Bolagets egen prognos. Vår bedömning är att Arrow Lake fortsatt är helt rätt i tid med sin lansering och produkternas energieffektivitet och flexibla uppbyggnad rimmar väl med omvärldens ökade oro för vårt klimat. Med EU:s åtstramning av ozonproducenter noterar vi en ökande riskmedvetenhet men också fortsatt fokus på vår bransch. Uppstramning av regelverk kommer då efterfrågan på alternativa lösningar för rening av utsläpp och framför allt vatten ökar.

Bolagets fokus på ökade samarbete med våra försäljningspartners resulterade bland annat av ett fördjupat samarbete med danska Ultra Aqua. De har nu bett oss utveckla en specialanpassad produkt till deras sortiment. Denna strategi påbörjades för ett tag sedan och börjar nu bära frukt. Produkten i fråga beräknas lanseras under kommande kvartal.

Kostnader

Bolagets kostnader hänför sig framför allt till försäljning, produktion och utveckling. Dock tog Bolaget en kostnad om TSEK 650 under första kvartalet som hänför sig till den icke genomförda börsnoteringen.

Bolagets avtal med Lundgren Machinery har resulterat i ett nära samarbete och både upphandling och montering påbörjades under andra kvartalet. Första utleverans till kund blir under årets tredje kvartal. Då en hel del av inestående lager har använts för montering av produkter har Bolagets belastats under tredje kvartalet av en bokföringsmässig kostnad om ca 1 985TKr.

Övrig information

Bolaget

Bolaget är ett publikt aktiebolag och består av moderbolaget Arrow Lake AB med ett dotterbolag i Danmark, Arrow Lake ApS. Arrow Lake ApS bedriver idag ingen verksamhet då moderbolaget samarbetar med ett danskt bolag, Ultra Aqua AS, och tills vidare agerar via dem avseende den danska marknaden.

Aktien

Arrow Lake AB har idag 6 181 687 aktier samt 266 990 optioner.

Närliggande transaktioner

Under andra kvartalet har Bolaget, ifrån OIM Sweden AB, fortsatt inhandla konsulttimmar samt material. OIM Sweden AB ägs till 80% utav Bolagets största ägare JeGol Group AB.

Finansiering och kapitalbehov

Bolaget har under andra kvartalet inte upptagit några nya krediter men planerar fortfarande att ta upp ett s k grönt lån i storleksordningen 2 MSEK.

Vi har använt oss utav Euro Finans som tillfällig finansiering vid ett fåtal affärer. Vi ser tyvärr svårigheter med denna typ utav finansiering.

Samarbetet med Västra Hamnen har utvecklats positivt och Bolaget kommer att få ett kapitaltillskott från emissionen som gör att vi under det tredje kvartalet kommer att påbörja de större affärer som är lönsamma men likviditetsnegativa och som tillfälligt legat vilande. Det kommer naturligtvis att påverka resultatet positivt för alla inblandade parter.

Börsnotering

Bolaget har planer på, att under vissa förutsättningar, notera sig på Stockholmsbörsen under verksamhetsåret 2024.